Agriculture and Agri-Food Canada | Agriculture et Agroalimentaire Canada

Bi-weekly Bulletin

December 20, 2002 Volume 15 Number 23

OATS: SITUATION AND OUTLOOK

The Canadian oat market has changed considerably over the past decade, as production has shifted to the eastern prairies of western Canada from the western prairies and processing has expanded considerably. In addition, oats have become increasingly important as greenfeed. The 2002-2003 drought reduced production sharply and adverse harvest conditions reduced the quality of the crop. Oat prices are expected to remain strong throughout 2002-2003. Assuming a return to normal growing conditions for 2003-2004, oat production and exports in Canada are expected to increase significantly and return Canada to its dominant position in the world export market for oats. This issue of the *Bi-weekly Bulletin* examines the situation and outlook for oats.

WORLD PRODUCTION AND TRADE

The European Union (EU), Russia, Canada, and the United States (US) produce the majority of the world's oats, and total world production is estimated at 26 million tonnes (Mt) for 2002-2003. Although Russia is a very large producing country, its oats are generally consumed domestically, or are of low quality, and, as a result, it is not an important player in the world oat export market.

Canada is typically the world's largest exporter, usually representing 50-70% of world trade, with world trade averaging about 2 Mt over the past five years. The EU usually holds 20-30% of world trade, with Sweden and Finland being the main exporting countries within the EU. Oats are typically exported from these European countries to horse feed markets in the southern US, with some sales also made into US milling markets. Australia is the only other significant player in the oat export market, making up 5-10% of world trade. The US accounts for about 80% of the world's imports, while Japan, Mexico, and the EU assume most of the remainder.

IMPORTERS

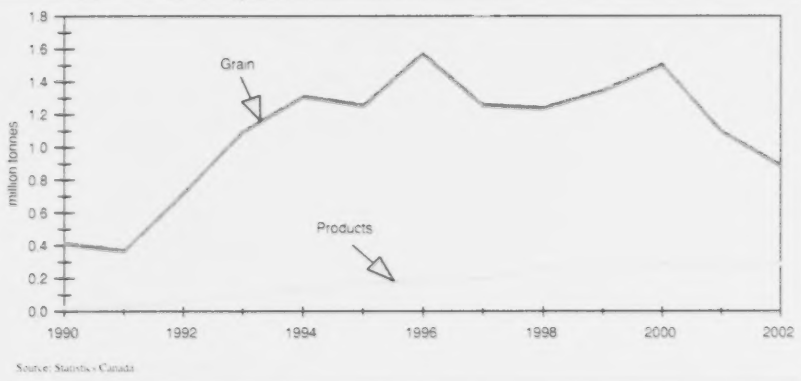
United States

US oat production has decreased for several decades. The use of oats for horse feed has fallen, food demand has not increased significantly, and the economics of producing other crops have been more attractive. Oats have been disadvantaged by US farm policy, as other crops receive higher support. Also, millers have exhibited a preference for Canadian oats over US oats. The Canadian climate produces oats with thinner hulls, which yield more output in the milling process.

The US is the world's largest oat importing market, with most Canadian exports being shipped to the US for milling use. Minneapolis is the main pricing point for milling oats, with several major mills located in the area. Minnesota accounts for about 25% of Canadian oat exports, with other significant importing states including Iowa, Wisconsin, and Ohio, accounting for about 20%, 15%, and 10%, respectively. As US oat production has declined, imports from Canada and the EU have increased significantly. Oat imports rose steadily over the 1980-1995 period, but levelled off in recent years as they filled most US commercial markets. Imports of raw oats for milling purposes are unlikely to increase further in the near future because significant growth in food use is not expected. Food use of oats has essentially been flat for the past decade, actually peaking in the late 1980s. US imports of Canadian oat products have increased steadily over the past decade.

For 2002-2003, US oat supplies have continued their long-term declining trend, with production remaining near the historical low despite a 14% increase in area seeded. Hot and dry conditions in the US negatively affected production in the important oat producing state of North Dakota, and caused yields to decline by 7% from 2001-2002. US imports are forecast to remain similar to last

CANADA: OATS EXPORTS



Source: Statistics Canada

Canada

year, although a relatively high percentage of imports are expected to be made up of imports from the EU as a result of the tight Canadian supplies. Since 1995-1996, the EU has not made up more than 35% of US oat imports but in 2002-2003 the EU expected to make up about 50% of US imports.

EXPORTERS

European Union

The EU is generally the world's second largest oat exporting region behind Canada. Subsidies by the EU have pressured world prices of oats over the past decade, with export subsidies of US$60/t being observed as recently as 1999-2000. EU export subsidies on oats have fallen since then for a few reasons. High US prices have helped the EU to be competitive in US markets without subsidies, and the EU has been attempting to reduce its subsidies as it prepares to add eastern European countries to the European economic union. International trade agreements may also have been considered in recent EU export programs, as the EU has had to limit its subsidies on coarse grains to 10.8 Mt under *Agenda 2000*.

The EU had an excellent crop in 2002-2003, with production reaching its highest level since 1991-1992. Quality has generally been good, and the EU is forecast to have its largest export program in modern times. EU oat exports are expected to double from 2001-2002, to 1.2 Mt, based on increased EU production and ample export opportunities given the reduced Canadian and US supplies. The higher production and exports from that region will prevent US oat prices from trading at as large a premium to corn in 2002-2003 as they did in 2001-2002, although the premium will remain historically high.

The EU does not intend to use export subsidies for 2002-2003. In 2002-2003, with the strong North American oat prices and the large EU oat production, the EU has been able to compete in North American markets without offering export subsidies. In the recent past, the EU has exported oats primarily into southern US markets for use as premium horse feed. However, in 2002-2003, the EU has been able to offer very competitive prices, with industry sources indicating that EU oats are being imported into markets in the northern US, which have traditionally been milling markets for Canadian oats. The tight Canadian supplies of milling quality oats and high prices have made EU oats attractive to US buyers.

CANADA: OATS
SUPPLY AND DISPOSITION

	2000 -2001	2001 -2002	2002 -2003f
Seeded Area (000 ha)	1,820	1,907	2,399
Harvested Area (000 ha)	1,299	1,238	1,298
Yield (t/ha)	2.61	2.17	2.12
	thousand tonnes		
Carry-in Stocks	1,122	854	365
Production:			
Manitoba	*1,016*	*748*	*1,018*
Saskatchewan	*1,377*	*961*	*972*
Alberta	*657*	*592*	*285*
Other	*339*	*390*	*473*
Total Production	**3,389**	**2,691**	**2,748**
Imports	8	53	15
Total Supplies	**4,519**	**3,598**	**3,128**
FSI [1]	268	328	360
FWD [2]	1,632	1,467	1,160
Loss in Handling	5	9	8
Total Domestic Use	**1,905**	**1,804**	**1,528**
Exports:			
Grain	1,461	1,069	890
Products	299	360	360
Total Exports	**1,760**	**1,429**	**1,250**
Carry-out Stocks	854	365	350
Average Price [3]	114.49	202.28	190-220

[1] Food, Seed, and Industrial Use
[2] Feed, Waste, and Dockage
[3] Nearby Chicago Futures Contract

f: forecast, AAFC, December 2002
Source: Statistics Canada

Canada

A host of adverse conditions played havoc with grain production in Saskatchewan and Alberta during the growing season of 2002-2003. Slow development in the spring, extreme drought during the summer, legions of grasshoppers, frost in August, late season rains resulting in secondary growth and a delayed harvest, and rain and snow during harvest all combined to make the season one that many farmers will want to forget. However, these problems did not affect all oat producing regions. In fact, in Manitoba, which produced about 45% of the oats in western Canada, conditions were generally favourable as adequate precipitation was received, and above average yields and reasonably good quality were recorded.

Seeded area increased in Canada by 26% in response to high prices in 2001-2002 and the lowest carry-out stocks of modern times. A high percentage of the crop was not harvested for grain, as the poor crops and the shortage of feed, in drought affected areas, caused many farmers to harvest the crop for greenfeed, while others were unable to harvest the crop due to difficult harvest weather. Canadian oat production was estimated by Statistics Canada at 2.7 Mt in December. Based on this production estimate, supplies are quite low at 3.1 Mt, down from 3.6 Mt in 2001-2002 when prices jumped sharply relative to other coarse grains.

However, much of the decline in production occurred in Alberta, which is not a large milling and exporting province (much of Alberta's oat area is now used for forage rather than for grain). Conversely, Manitoba production is considerably higher in 2002-2003. Saskatchewan production is very questionable both in terms of quantity and quality, and this province is a large exporting province. Saskatchewan Agriculture, Food and Rural Revitalization reports that 30% of production is expected to grade No.4 Canada Western, which is not suitable for milling. Only 31% of oat production is in the top two grades which are the main milling grades. About 39% of oats are reported to be No.3 Canada Western, and could also be used for milling.

Canadian exports, including products, are forecast to decline by about 0.2 Mt, to 1.25 Mt, which will be well below the five-year average of 1.5 Mt. Competition for the US market by the EU has increased. If the pace of EU exports continues, then Canadian exports may be even lower than currently forecast. Feed use is forecast to decline as a result of the lower supplies, and carry-out stocks are projected to fall below the level observed in 2001-2002.

Imports of oats into Canada are a possibility, and they might be used for either feed or milling purposes. About 34,000 t of feed quality oats were imported into Canada from Ukraine in 2001-2002, and imports of feed oats from the Baltic Sea region could happen again in 2002-2003 since prices of feedgrain in Canada are very high relative to prices in eastern Europe. With respect to milling oats, EU oats may periodically be attractive for Canadian oat millers given the tight supplies of milling oats in Canada. This is unlikely to occur, at least not in large quantities, given the high transportation costs associated with shipping oats to prairie mills.

A. SELLING PRICE OF FEED INGREDIENTS AT SELECTED POINTS

As of Monday December 16, 2002

SELECTED POINT	REFERENCE PERIOD	PRICE BASIS	WHEAT	OATS	BARLEY	CORN	PRICE BASIS	SOYBEAN MEAL 48%	CANOLA MEAL	MILL FEEDS	MEAT MEAL	FISH MEAL	ANIMAL FAT	GLUTEN MEAL	FEED PEAS	DEHY ALFALFA	FEATHER MEAL
Vancouver	This week	FOB	233.16	N/A	211.16	193.00		328.50	(7) 247.00	185.00	320.00	(4) 900.00	550.00				430.00
B.C.	Week ago		233.16	N/A	211.16	192.00		320.25	(7) 234.50	185.00	315.00	(4) 900.00	540.00				430.00
Calgary	This week	FOB	210.00	N/A	188.00	181.00		318.00	N/A		280.00	(4) 950.00	585.00				430.00
Alta.	Week ago		210.00	N/A	188.00	182.00		315.00	N/A		275.00	(4) 950.00	575.00				430.00
Saskatoon	This week	FOB	186.75	232.50	175.50	178.00		310.50	240.00		280.00	(4) N/A	585.00		191.67		460.00
Sask.	Week ago		184.25	222.50	175.50	176.00		308.00	230.00		275.00	(4) N/A	575.00		196.67		460.00
Melfort	This week	FOB	N/A	N/A	N/A												
Sask.	Week ago		N/A	N/A	N/A												
Winnipeg	This week	FOB	183.50	(9)215.00	179.50	163.00		294.00	230.00		295.00	(4) 925.00	480.00				450.00
Man.	Week ago		184.50	(9)215.00	180.00	165.00		291.50	220.00		295.00	(4) 912.50	480.00				450.00
Thunder Bay	This week	In-store	(8)202.30	N/A	(8) 184.00												
Ont.	Week ago		(8)195.70	N/A	(8) 183.70												
Lake Ports	This week	On Board				159.08											
USA	Week ago	Vessel				157.95											
Bay Ports	This week	In-store	224.30	320.00	N/A												
Ont.	Week ago		217.70	330.00	N/A												
Chatham	This week	Track				166.53					MEAT	FISH	ANIMAL	GLUTEN	GLUTEN	DEHY	FEATHER
Ont.	Week ago					165.44					MEAL	MEAL	FAT	MEAL	FEED	ALFALFA	MEAL
Toronto	This week	N/A					FOB				276.00	(5) N/A	485.00	480.00	167.00	285.00	385.00
Ont.	Week ago										265.00	(5) N/A	485.00	480.00	164.00	285.00	385.00
Hamilton	This week	N/A					FOB	296.96	N/A								
Ont.	Week ago							298.28	N/A								
Eastern	This week	FOB				166.69											
Ontario	Week ago					168.00											
London	This week	FOB												470.00	159.00		
Ont.	Week ago													470.00	156.00		
Port Colborne	This week	FOB								147.50				470.00			
Ont.	Week ago									131.00				470.00			
Cardinal	This week	FOB												470.00	159.00		
Ont.	Week ago													470.00	156.00		
Montreal	This week						FOB	320.49	259.72	160.83	276.00	(5) 850.00	463.00	480.00	169.00	268.00	360.00
Que.	Week ago							317.73	242.62	149.17	265.00	(5) 850.00	441.00	480.00	166.00	268.00	360.00
Trois-Riv.	This week	In-store	237.30		N/A	177.16											
Que.	Week ago		230.70		N/A	176.07											
St-Jean,Que.	This week	FOB	196.43	216.25	164.75	(2) 170.07											
St-Hyacinthe,Que.	Week ago		191.90	208.75	162.15	(2) 169.38											
Quebec	This week	In-store	228.90		222.75	180.74	FOB	320.07									
Que.	Week ago		213.60		219.05	179.00		316.98									
Truro	This week	Track	254.47	N/A	245.47	207.77	FOB	342.87	263.95		312.00		445.00				360.00
N.S.	Week ago		251.10	N/A	246.02	208.31		346.34	260.75		301.00		445.00				360.00
Truro	This week	Water	255.85	N/A	N/A	205.50											
N.S.	Week ago	& Truck	254.30	N/A	N/A	205.80											
Halifax	This week	In-store	246.85	N/A	N/A	196.50	FOB			272.50		(6)1050.00					
N.S.	Week ago		245.30	N/A	N/A	196.80				272.50		(6) 950.00					

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section; Contact: Helene Menard Tel: (514) 283-3815 (575) Fax: (514) 283-2754 N/A = not available US $1.00=Cdn $1.5625 as of December 16, 2002
Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

Footnotes: All prices in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Western or Eastern Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 or 2 Canada Western or Eastern Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 US Yellow Corn unless otherwise specified. Selling prices based on an average of prices quoted by the trade. Bulk basis. Canola Meal Protein based on minimum standard of 35%. Gluten Feed 21% Protein. Gluten Meal 60% Protein. Fish Meal: white fish and/or herring meal. Animal fat may contain canola or other animal grease.

(1) Wheat 3CWRS (2) Canadian Corn #3 or #2 (3) US Corn (4) Fish Meal from West Coast 63% Protein (5) Fish Meal 68% Protein (6) Herring Fish Meal (7) Fraser Valley (8) Futures WCE (9) 3CW

B. CASH PRICES AND REPLACEMENT VALUES

As of Monday December 16, 2002

PRAIRIE GRAINS

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
From: Thunder Bay 2	**In-Store**	**WHEAT**	**202.30**	**195.70**		**194.50**	**173.50**
CBOT		**OATS**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**252.29**
LETHBRIDGE		**BARLEY**	**184.00**	**183.70**		**187.00**	**163.00**
To: Bayports, Ont.	In-store	WHEAT	225.91	219.31	1.	218.11	196.60
		OATS	N/A	N/A	1.	N/A	N/A
		BARLEY	211.39	211.09	1.	214.39	190.15
Montreal, Que.	In-store	WHEAT	230.33	223.73	1.	222.53	201.35
		OATS	N/A	N/A	1.	N/A	N/A
		BARLEY	216.31	216.01	1.	219.31	195.27
Moncton, N.B.	Truck via Halifax	WHEAT	252.55	245.95		244.75	223.82
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	240.50	240.20		243.50	221.63
Truro, N.S.	Truck via Halifax	WHEAT	246.52	239.92		238.72	221.32
		OATS	N/A	N/A		N/A	N/A
		BARLEY	238.00	237.70		241.00	216.75
Halifax, N.S.	In-store	WHEAT	237.58	230.98	1.	229.78	208.65
		OATS	N/A	N/A	1.0	N/A	N/A
		BARLEY	224.30	224.00	1.0	227.30	203.07
Stephenville, Nfld.	Track / Truck via Sydney	WHEAT	300.93	294.33		293.13	268.43
		OATS	N/A	N/A		N/A	358.49
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	270.14
From: Melfort, Sask.	**FOB**	**WHEAT**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**163.50**
		OATS	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**233.68**
		BARLEY	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**153.80**
To: Bayports, Ont.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	212.65
		OATS	N/A	N/A		N/A	290.57
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	203.50
Montreal, Que.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	213.41
		OATS	N/A	N/A		N/A	294.29
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	204.32
Moncton, N.B.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	241.69
		OATS	N/A	N/A		N/A	318.57
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Truro, N.S.	Track	WHEAT	N/A	N/A		N/A	239.88
		OATS	N/A	N/A		N/A	319.58
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A
Stephenvile, Nfld	Track / Truck via Sydney	WHEAT	N/A	N/A		N/A	286.94
		OATS	N/A	N/A		N/A	368.86
		BARLEY	N/A	N/A		N/A	N/A

SELECTED POINT	PRICE BASIS		THIS WEEK	WEEK AGO		MONTH AGO	YEAR AGO
CORN							
From: US Lake Ports	**On Board Vessel**		**159.08**	**157.95**		**165.59**	**131.55**
To: Montreal, Que. (US Corn)	In-store		178.12	176.99	1.0	184.63	150.45
From: Chicago (Mi)	**Track**		**153.55**	**152.40**		**157.50**	**131.55**
To: Montreal, Que. (US Corn)	Track		182.41	181.26		186.36	160.58
From: Chatham	**Track**		**166.53**	**165.44**		**166.13**	**143.99**
To: Montreal, Que.	Track		190.33	189.24		189.93	167.37

SOYMEAL 48 PERCENT PROTEIN							
From: Hamilton, Ont.			**296.96**	**298.28**		**298.06**	**288.91**
To: Montreal, Que.	Track		321.29	322.61		322.39	313.33
Moncton, N.B.	Track		340.04	341.36		341.14	336.54
Truro, N.S.	Track		343.26	344.58		344.36	335.37
Stephenville, Nfld.	Track / Truck via Sydney		391.89	393.21		392.99	384.17

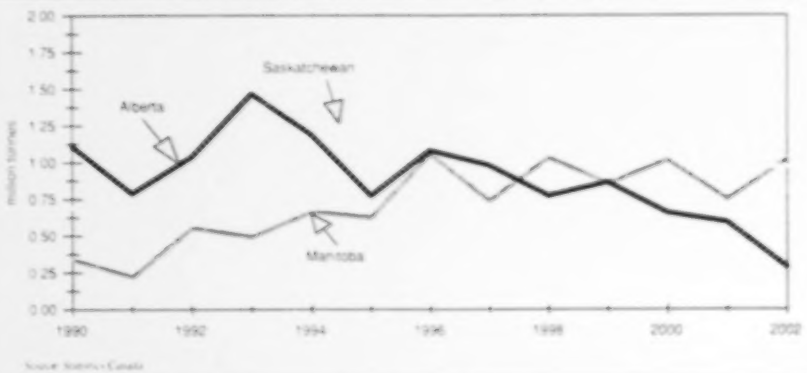
1. Prices include ONE month of storage and interest charges
2. Thunder Bay prices are based on the Winnipeg Commodities Exchange market close

n/a = not available

Source: Economic and Industry Analysis Division, Market Research and Analysis Section
Contact: Helene Menard Tel: (514) 283-3815 (575) Fax: (514) 283-2754

Footnotes: All prices quoted in Canadian dollars per metric tonne. Grain grades are Canada Western Feed Wheat, No.1 Feed Oats, No.1 Canada Western Barley, No.2 Canada Yellow Corn, No.3 U.S Yellow Corn unless otherwise specified. Replacement value for grain in store Montreal can be applied to Sorel, Trois-Rivieres and Quebec. Replacement values reflect quoted cash prices at shipping points plus the full transfer costs including duty and exchange where applicable.

WESTERN CANADA: OATS PRODUCTION BY PROVINCE



Source: Statistics Canada

PRICES

The size and quality of the Canadian oat crop largely determines the relationship of oat prices to other coarse grain prices. US corn prices underlie all world coarse grain prices, including oats. In most years, when ample supplies of oats are available in Canada, the US, and the EU, oats are priced at a discount to corn and barley on a per tonne basis, as oats generally have a lower nutrient value in feed rations. The premium for milling oats relative to feed oats is low when ample supplies of oats are available, since the inelastic milling demand for oats can easily be met by the large supplies. In years when the supply of milling quality oats is low, prices for milling oats can rise dramatically relative to feed oats, barley, and corn. The milling industry bids up milling oat prices sharply, relative to feed prices, in an attempt to source high quality oats since there are no alternatives which can be used as substitutes.

For 2002-2003, the price of oats has been supported by the shortage of barley. Barley, the main feed ingredient in western Canada, is normally priced on an export basis. However, in 2002-2003 the shortage of barley in western Canada means that it is priced competitively with the landed cost of imported US corn. Due to the shortage of barley, feed barley prices are much higher than they would be otherwise (perhaps $30/t or more depending on location, based on Pacific Northwest export prices for barley). As a result, feed oats, which are priced competitively with feed barley, are priced much higher than they would be in other years. This, in turn, supports milling oat prices, with milling oats priced at a substantial premium to feed oats. The relatively tight supplies of milling oats due to low production, record low carry-in stocks, and below normal quality ensures that there is a significant premium for milling oats over feed oats and further supports oat prices.

For 2002-2003, oat prices are expected to remain strong until increased production forecasts for 2003-2004 become more certain, late in the spring of 2003. Chicago oat futures are forecast by Agriculture and Agri-Food Canada (AAFC) to average US$1.90-2.20 per bushel (/bu) for the 2002-2003 crop year, or about CAN$190-220/t, based on current exchange rates. With the tight supplies of milling quality oats in western Canada, there is some potential for Chicago oat prices to increase to US$2.25/bu, as seen at times during 2001-2002, if end-users are caught uncovered. However, the increase in supplies of oats in Manitoba of about 0.2 Mt and the large export program being undertaken by the EU make the chances of that somewhat

DEVELOPMENTS AFFECTING THE CANADIAN OAT MARKET

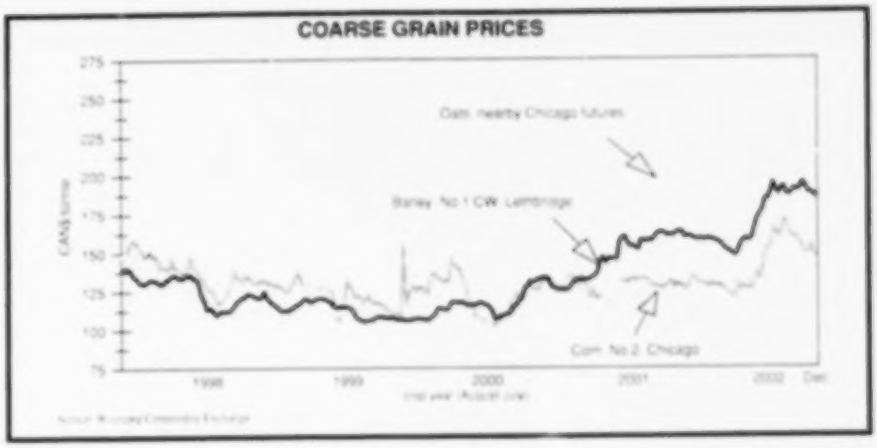
Elimination of tariffs on oat products through *The Canada-US Free Trade Agreement* and *The North American Free Trade Agreement* was one of the factors that encouraged domestic processing of oats. Tariffs on oat products were about $18 per tonne (/t) in 1988, and these gradually fell to zero as the agreement was implemented. The removal of tariffs on oat products increased the attractiveness of Canadian oat products to US buyers.

The removal in 1995 of domestic transportation subsidies formerly provided under the *Western Grain Transportation Act* (WGTA) had a significant impact on Canadian oat markets, as transportation costs to export positions increased markedly. For instance, the cost of shipping oats from the Peace River region (Alberta), a significant oat producing region, to Thunder Bay (Ontario), increased from $20/t in 1994-1995 to about $43/t in 1995-1996. The cost has increased marginally since that time to about $45/t in 2002-2003. A dramatic shift in the location of oat production in Canada occurred as a result of the increased transportation costs. At the beginning of the 1990s, Alberta was the largest oat producing province in Canada, producing 1.1 Mt of oats and exporting about 245,000 tonnes (t) compared with 0.3 Mt of production and 0.05 Mt of exports for Manitoba. Oat production shifted east into Manitoba and Saskatchewan with the removal of the transportation subsidy, as transportation costs to important US markets were lower from that region. For 2002-2003, Manitoba produced 1.0 Mt and is forecast to export about 0.7 Mt of oats in raw and processed forms, making it the largest oat exporting province for the first time in recent history. Exports from Alberta are expected to be about 0.05 Mt.

The elimination of the transportation subsidy also increased the incentive to process oats domestically. The oat hull accounts for about 35-40% of the oat's volume but it has relatively little commercial value. During the milling process the hull is removed to extract the oat groat, which is the valuable part of the oat that is used for human consumption. By removing the hull, transportation costs are reduced substantially, with the oat groat being a much denser product than raw oats. Canada's exports of oat products have grown remarkably, from about 12,000 t in 1990-1991, to about 360,000 t in 2001-2002.

Another factor affecting the Canadian oat market is the expansion of the livestock industry in western Canada. This is likely linked to some of the above factors, the removal of the WGTA in particular, and it has helped to encourage the use of oats for greenfeed and silage, rather than for grain. This has been very evident in Alberta, where only about 20% of oats were harvested for grain in 2002-2003, compared with about 70% in 1990. A substantial amount of the decline is directly attributable to the drought of 2002-2003, however, a clear decline in the percentage of harvested area has been observed in Alberta since the elimination of the grain transportation subsidy. Increased use of oats for greenfeed has also been observed in Saskatchewan but to a lesser extent.

Prior to the 1989-1990 crop year, exports of oats were under the monopoly of the Canadian Wheat Board (CWB). However, the CWB's mandate for oats was removed on August 1, 1989 by the federal government, and its impact has been widely studied with various results



unlikely. End-users in the US did not have the option of large EU supplies available to them last year which contributed to the very high prices observed at that time and to the large premium for oats relative to corn. Oats are expected to be priced at a premium to corn on a per tonne basis again in 2002-2003, but the premium is forecast to be lower than in 2001-2002.

MEDIUM-TERM OUTLOOK

Forecasts for 2003-2004 are highly uncertain at this time considering weather related risk, the amount of time between now and the start of the 2003-2004 harvest, and the unpredictability of policy and market factors. However, for 2003-2004, area seeded to oats is forecast by AAFC to increase, especially in Saskatchewan, as high prices for raw oats and greenfeed in 2002-2003 are both supportive of increased area. The shortage of hay in 2002-2003 is expected to be an important factor in planting considerations, as farmers are projected to try to rebuild their supplies of hay and reduce pressure on pasture. In the US, the *Farm Security and Rural Investment Act* (FSRIA) is not expected to have a significant impact on area seeded to oats, as strong prices are expected to encourage farmers to react to market signals rather than to the parameters of the FSRIA program. US oat production and imports are forecast to be similar to 2002-2003. In the EU, production is forecast to be similar to 2002-2003.

Prices are forecast to be considerably lower for the 2003-2004 crop year as a result of increased supplies of feedgrain in western Canada. Oat prices are also likely to be pressured in 2003-2004 by lower prices for US corn and western Canadian feed barley, assuming normal weather conditions in North America results in increased yields and an easing of the tightness in world coarse grain supplies. US corn prices are forecast to decrease by 5-10% due to higher corn production in the US.

Based on long-term price patterns and assuming normal yields, Chicago nearby oat futures prices are expected to range between US$1.20-1.60/bu, with an average of about US$1.40/bu. In other words, farm prices are forecast to fall by about a dollar (Canadian) per bushel from 2002-2003 prices, and they are expected to be priced competitively with corn and feed barley. Price declines may be even larger in some parts of the prairies, such as Alberta, where the drought of 2002 has driven oat prices sharply above long-term price levels.

The EU might consider export subsidies in 2003-2004, depending on the price relationships between the EU and US markets, and political considerations such as the upcoming expansion of the EU-15 to the EU-25.

Over the medium-term, in 2004-2005 and beyond, oat production in Manitoba will likely continue to benefit from lower transportation rates relative to Alberta and western Saskatchewan. Similarly, Canadian oat processing and exports of oat products are forecast to continue to expand to take advantage of the lower transportation cost of shipping processed oats. Area seeded area to oats in Alberta and western Saskatchewan may also expand, however, the growth of oat production in those provinces will most likely be driven by demand for greenfeed rather than from the milling industry.

Fusarium head blight (FHB) is starting to become a problem for oats, especially in Manitoba, and there is some concern that it could become a major disease in the medium-term. There are currently no oat varieties with FHB resistence, and research into the problem is continuing.

Total imports by the US are not expected to grow significantly in the medium-term. Program parameters for oats under the FSRIA have not changed significantly from the previous US farm bill, so it is not expected to result in major changes in US oat production.

The EU is expected to remain an important competitor in US markets. The expansion of the EU to eastern European countries will be a factor to watch as these countries have the potential to increase EU oat production considerably, which could have implications for world oat markets.

For more information, please contact:

Dennis Jackson,
A/Coarse Grains Analyst
Phone: (204) 983-8461
E-mail: jacksond@agr.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, 2002

Electronic version available at www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-621X
AAFC No. 2081/E

Bi-weekly Bulletin is published by the:
Market Analysis Division,
Marketing Policy Directorate,
Strategic Policy Branch,
Agriculture and Agri-Food Canada,
500-303 Main Street
Winnipeg, Manitoba, Canada R3C 3G7
Telephone: (204) 983-8473
Fax: (204) 983-5524

Director: Maggie Liu
Chief: Fred Oleson

Editor: Gordon MacMichael

To receive a free e-mail subscription to Bi-weekly Bulletin, please send your request to bulletin@agr.gc.ca

Issued also in French under title:
Le Bulletin bimensuel
ISSN 1207-6228
AAFC No. 2081/F

Printed on recycled paper

While the Market Analysis Division assumes responsibility for all information contained in this bulletin, we wish to gratefully acknowledge input from the following:
Alberta Oats Industry Association, Can-Oat Milling, Prairie Horizons Ltd., Statcom Ltd., Research Branch (AAFC), Market and Industry Services Branch (AAFC).

Agriculture et Agroalimentaire Canada | Agriculture and Agri-Food Canada

Le Bulletin bimensuel

Le 20 décembre 2002 Volume 15 Numéro 23

AVOINE : SITUATION ET PERSPECTIVES

Le marché canadien de l'avoine a évolué considérablement au cours des dix dernières années, la production s'étant déplacée de la région Ouest à la région Est des Prairies de l'Ouest canadien, et l'industrie de la transformation ayant pris couramment d'envergure. De plus, l'avoine est de plus en plus populaire comme fourrage vert. La sécheresse qui a sévi en 2002-2003 a grandement réduit la production et les mauvaises conditions au moment de la récolte en ont sérieusement miné la qualité. Le prix de l'avoine devrait demeurer ferme tout au long de la campagne agricole 2003-2004. Dans l'hypothèse d'un retour à des conditions de croissance normales en 2003-2004, la production et les exportations de l'avoine canadienne devraient augmenter de façon significative et permettre au Canada de reprendre sa position dominante sur le marché d'exportation de cette denrée. Le présent numéro du *Bulletin bimensuel* fait un survol de la situation et des perspectives concernant l'avoine.

PRODUCTION ET ÉCHANGES À L'ÉCHELLE MONDIALE

L'Union européenne (UE), la Russie, le Canada et les États-Unis (É.-U.) produisent dans l'ensemble la majeure partie de l'avoine cultivée sur la planète. En 2002-2003, la production totale à l'échelle mondiale est estimée à 26 millions de tonnes (Mt). Même si la Russie est un pays producteur très important, en général, son avoine est destinée au marché intérieur ou est d'une piètre qualité; par conséquent, ce pays n'est pas un joueur important sur le marché mondial de l'exportation de l'avoine.

D'ordinaire, le Canada est le plus grand exportateur au monde, comblant de 50 à 70 % de la demande mondiale, qui s'est établie en moyenne à plus de 2 Mt au cours des cinq dernières années. Habituellement, l'UE est responsable de 20 à 30 % des échanges mondiaux, la Suède et la Finlande étant les principaux pays exportateurs au sein de l'UE. L'avoine exportée de ces pays européens est principalement destinée au marché de l'alimentation des chevaux dans le sud des É.-U., et dans une moindre mesure au marché américain de la meunerie. L'Australie est le seul autre joueur important sur le marché de l'exportation de l'avoine, sa part de marché représentant de 5 à 10 % des échanges mondiaux. Les É.-U. comptent pour 80 % des importations mondiales, suivis du Japon, du Mexique et de l'UE.

Importateurs

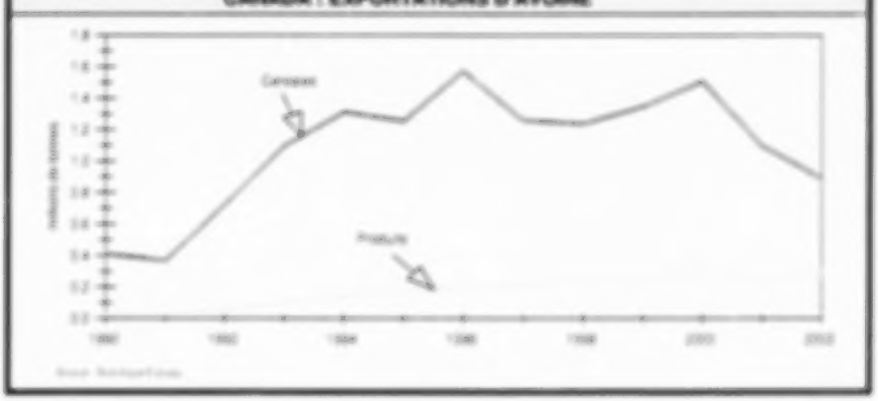
États-Unis

La production américaine d'avoine a décru au cours des dernières décennies. L'utilisation de l'avoine dans les rations chevalines a diminué, la demande au chapitre de l'alimentation humaine n'a guère progressé, et la production d'autres cultures s'est révélée plus rentable. L'avoine est défavorisée par la politique agricole américaine, car d'autres cultures reçoivent un soutien plus important. En outre, les meuniers préfèrent l'avoine canadienne à celle produite aux É.-U. Le climat canadien donne une balle plus mince qui se traduit par un meilleur rendement à la mouture.

Les É.-U. représentent le plus grand marché d'importation au monde, et la plupart des exportations canadiennes sont destinées au marché américain de la meunerie. Minneapolis est le principal point d'établissement des prix pour l'avoine de meunerie, plusieurs grandes meuneries étant situées dans la région. Environ 25 % des exportations canadiennes d'avoine aboutissent au Minnesota. L'Iowa, le Wisconsin et l'Ohio sont également de grands importateurs, représentant environ 20 %, 15 % et 10 % respectivement des importations. Depuis le déclin de la production américaine d'avoine, les importations du Canada et de l'UE ont augmenté considérablement. De 1980 à 1995, les importations d'avoine ont grimpé régulièrement, mais se sont stabilisées ces dernières années, comblant la plupart des marchés commerciaux des É.-U. Il est peu probable que les importations d'avoine brute pour le marché de la meunerie augmentent dans un proche avenir, étant donné qu'on ne prévoit pas de hausse importante de l'utilisation alimentaire. Au cours des dix dernières années, l'utilisation alimentaire de l'avoine a stagné, après avoir atteint un plafond à la fin des années 80. Les importations d'avoine canadienne par les É.-U. ont augmenté régulièrement au cours de la dernière décennie.

En 2002-2003, l'offre américaine d'avoine a continué de reculer, la production demeurant à un plancher quasi-historique malgré une hausse de 14 % des superficies ensemencées. Des conditions chaudes et sèches aux É.-U. ont influé négativement sur la production dans le Dakota du Nord, État producteur important, et ont entraîné une baisse de 7 % des rendements

CANADA : EXPORTATIONS D'AVOINE



Canada

par rapport à 2001-2002. Les importations américaines devraient demeurer semblables à l'an dernier. Toutefois, un pourcentage relativement élevé des importations devraient provenir de l'UE en raison du resserrement des stocks au Canada. Depuis 1995-1996, l'UE n'a pas compté plus de 25 % des besoins d'avoine des É.-U., mais en 2002-2003, l'UE devrait représenter jusqu'à 50 % des importations américaines.

Exportateurs

Union européenne

Généralement, l'UE se situe au deuxième rang des exportateurs d'avoine, derrière le Canada. Au cours de la dernière décennie, les subventions accordées par l'UE ont exercé des pressions baissières sur le prix de l'avoine, les subventions à l'exportation atteignant 60 $US/t en 1999-2000. Depuis, les subventions à l'exportation versées par l'UE pour l'avoine ont diminué pour plusieurs raisons. D'abord, le prix relevé aux É.-U. a aidé l'UE à être concurrentielle sur les marchés américains sans le recours à des subventions. De plus, l'UE tente de réduire les subventions alors qu'elle se prépare à accueillir les pays de l'Europe de l'Est dans l'union économique européenne. Les accords commerciaux mondiaux pourraient aussi être mis en ligne de compte dans les récents programmes d'exportation de l'UE, car au titre de l'Agenda 2000, l'UE a dû limiter ses subventions sur les céréales secondaires à 13,3 Mt.

En 2002-2003, la récolte a été excellente en EU, la production atteignant son niveau le plus élevé depuis 1991-1992. En général, la qualité est bonne et l'UE prévoit offrir son plus important programme d'exportation des temps modernes. On s'attend à ce que les exportations d'avoine atteignent le double du niveau de 2001-2002, pour s'établir à 1,2 Mt, à cause d'une hausse de la production en UE et des vastes possibilités d'exportation attribuables aux stocks serrés au Canada et aux É.-U. L'accroissement de la production et des exportations de cette région réduira en 2002-2003 la prime que commandait l'avoine américaine en 2001-2002 par rapport au maïs; cette prime demeurera toutefois exceptionnellement élevée.

L'UE n'a pas l'intention d'avoir recours à des subventions à l'exportation en 2002-2003. En 2002-2003, compte tenu de l'ampleur de sa production d'avoine et du prix élevé de l'avoine en Amérique du Nord, l'UE a pu être concurrentielle sur les marchés nord-américains sans offrir de subventions. Ces dernières années, les exportations d'avoine de l'UE ont principalement abouti sur le marché de l'alimentation des chevaux dans le sud des É.-U. Cependant, en 2002-2003, l'UE a pu offrir des prix très concurrentiels, et certains fournisseurs du secteur ont indiqué que l'avoine de l'UE s'est retrouvée sur les marchés du nord des É.-U., qui traditionnellement constituent les marchés de marque pour l'avoine canadienne. Étant donné le repli des stocks d'avoine canadienne de qualité meunière et son prix élevé, les acheteurs américains s'intéressent à l'avoine en provenance de l'UE.

Canada

Pendant la saison de croissance 2002-2003, de nombreuses conditions défavorables ont ravagé la production céréalière en Saskatchewan et en Alberta. Les producteurs voudront certainement oublier une saison marquée par une croissance lente au printemps, une sécheresse extrême pendant l'été, une invasion de sauterelles, une gelée en août, des pluies dans l'arrière-saison entraînant une croissance secondaire et une récolte tardive et de la pluie et de la neige pendant la moisson. Cependant, ces problèmes n'ont pas touché toutes les régions productrices. En fait, au Manitoba, province qui a compté pour 45 % de la production d'avoine de l'Ouest canadien, les conditions étaient généralement favorables, car les précipitations ont été adéquates, les rendements, supérieurs à la moyenne et la qualité, raisonnablement bonne.

Les superficies ensemencées ont progressé de 26 % en raison de la hausse des prix en 2001-2002 et des stocks de fin de campagne les plus serrés des temps modernes. Étant donné le petit état des cultures et la pénurie d'aliments pour le bétail dans les régions touchées par la sécheresse, un pourcentage élevé des cultures n'a pu être moissonné à titre de céréale. De nombreux producteurs ont fait la récolte pour l'affouragement en vert, tandis que d'autres n'ont pu effectuer la moisson en raison des mauvaises conditions climatiques. En décembre, Statistique Canada a estimé la production canadienne d'avoine à 2,7 Mt. Compte tenu de ces estimations de production, les stocks sont très faibles à 3,1 Mt, comparativement à 3,6 Mt en 2001-2002 lorsque les prix ont grimpé considérablement par rapport aux autres céréales secondaires.

Cependant, le recul de la production a eu lieu surtout en Alberta, qui n'est pas la plus importante province de meunerie et d'exportation. Une bonne partie de l'avoine semée en Alberta sert davantage de fourrage, plutôt que de céréale. Par contre, la production du Manitoba a augmenté considérablement en 2002-2003. La production de la Saskatchewan est douteuse sur les plans de la quantité et de la qualité, et cette province est une grande exportatrice. Selon le ministère de l'Agriculture, de l'Alimentation et de l'Revitalisation rurale de la Saskatchewan, 30 % de la production devrait être de grade N° 4 de l'Ouest canadien, et donc impropre à la mouture. Seulement 31 % de la production d'avoine est classé dans les deux grades supérieurs qui sont les principaux grades de meunerie. Environ 39 % de l'avoine serait de grade N° 3 de l'Ouest canadien, et pourrait aussi être de qualité meunière.

On prévoit que les exportations d'avoine canadienne et de ses produits dérivés reculeront d'environ 0,2 Mt pour s'établir à 1,25 Mt, ce qui est largement inférieur à la moyenne quinquennale de 1,5 Mt. L'UE a menacé sa concurrence sur le marché américain. Si le rythme des importations en provenance de l'UE se maintient, les exportations canadiennes risquent même d'être inférieures aux prévisions actuelles. L'utilisation en alimentation animale devrait diminuer en raison de l'amenuisement des stocks et les stocks de fin de campagne devraient descendre au-dessous du niveau relevé en 2001-2002.

Il est possible que le Canada importe de l'avoine, aux fins de l'utilisation en alimentation animale ou de l'industrie meunière. En 2001-2002, le Canada a importé environ 34 000 t d'avoine fourragère de l'Ukraine et il pourrait importer à nouveau de l'avoine fourragère de la région de la Baltique en 2002-2003, car le prix des céréales fourragères est très élevé au Canada par rapport à l'Europe de l'Est. Compte tenu des stocks serrés d'avoine de mouture au Canada, les meuniers canadiens pourraient se tourner parallèlement vers l'UE. Toutefois, cette situation est peu probable, à tout le moins

CANADA : BILAN DE L'AVOINE

	2000/ -2001	2001/ -2002	2002/ -2003p
Superficie ensemencée (Mha)	1 820	1 307	2 399
Superficie récoltée (Mha)	1 299	1 236	1 256
Rendement (t/ha)	2,61	2,17	2,12
	milliers de tonnes		
Stocks de report	1 122	854	365
Production :			
Manitoba	*1 216*	*748*	*1 218*
Saskatchewan	*1 377*	*861*	*872*
Alberta	*837*	*592*	*285*
Autre	*539*	*390*	*472*
Production totale	**3 969**	**2 691**	**2 749**
Importations	8	53	15
Offre totale	**5 519**	**3 598**	**3 129**
ASU [1]	268	328	360
PDC [2]	1 632	1 467	1 160
Pertes (consommation)	5	9	9
Utilisation intér. totale	**1 905**	**1 804**	**1 529**
Exportations :			
céréales	1 461	1 069	890
produits	299	360	360
Exportations totale	**1 760**	**1 429**	**1 250**
Stocks de fin de campagne	854	365	350
Prix moyen [3]	114,49	202,28	190-220

[1] Alimentation, semence et utilisation industrielle
[2] Provendes, déchets et criblures
[3] Nearby Chicago Futures Contract

p : prévision d'AAC, décembre 2002
Source : Statistique Canada

A. PRIX DE VENTE DES INGRÉDIENTS DES ALIMENTS DU BÉTAIL À CERTAINS ENDROITS

au début du lundi 16 décembre 2002

Ingrédient	Période de référence	Base de prix	Prix				Base de prix										
Abondance	colis entiers	prix	235,95	S/O	219,95	193,00		328,50	(1) 247,00	195,00	325,00	(4) 900,00	550,00				430,00
[illegible]	colonne grossiste		233,95	S/O	219,95	192,00		325,25	(1) 234,50	195,00	315,00	(4) 900,00	540,00				430,00
Calcium	colis entiers	prix	210,00	S/O	198,00	181,00		318,00	S/O		280,00	(4) 950,00	585,00				430,00
[illegible]	colonne grossiste		210,00	S/O	198,00	182,00		315,00	S/O		275,00	(4) 950,00	575,00				430,00
Soybeans	colis entiers	prix	195,75	252,00	175,50	179,00		310,00	240,00		280,00	(4) S/O	595,00		191,67		460,00
Soya	colonne grossiste		194,25	222,00	175,50	176,00		308,00	230,00		275,00	(4) S/O	575,00		190,67		460,00
Oil Meal	colis entiers	prix	S/O	S/O	S/O												
Oil	colonne grossiste		S/O	S/O	S/O												
Nitrogen	colis entiers	prix	180,00	(5)275,00	175,00	163,00		294,00	230,00		295,00	(4) 925,00	600,00				450,00
Plan	colonne grossiste		184,00	(5)275,00	180,00	165,00		291,00	220,00		295,00	(4) 912,00	600,00				450,00
Granite Bar	colis entiers	cm	(6)202,00	S/O	(6) 194,00												
Oil	colonne grossiste	carregut	(6)200,00	S/O	(6) 193,75												
Platte Bar Granite	colis entiers	a bord				159,00											
Lard, E. St.	colonne grossiste	livré au				157,95											
Port de la Baie	colis entiers	cm	229,00	320,00	S/O												
Georgetown, Ont.	colonne grossiste	carregut	217,75	330,00	S/O						Comptoir de	Comptoir de					Comptoir de
Oatbran	colis entiers	sac				169,50					de	de	usines	rue	usines	usines	de
Oat	colonne grossiste					165,50					vendeurs	revendeurs	payées	livrées	livrées	au pied	Toronto
Barley	colis entiers	5/01					F.O.B.				278,00	(5) S/O	495,00	480,00	167,00	265,00	395,00
Oat	colonne grossiste										265,00	(5) S/O	480,00	480,00	164,00	265,00	385,00
Blended	colis entiers	5/01					F.O.B.	298,00	S/O								
Oat	colonne grossiste							298,00	S/O								
Corn	colis entiers	prix				169,00											
Maïs	colonne grossiste					168,00											
Soybean	colis entiers	prix												475,00	139,00		
Soya	colonne grossiste													470,00	136,00		
Feed Wheat	colis entiers	prix								167,00				470,00			
Blé	colonne grossiste									166,00				470,00			
Canola	colis entiers	prix												470,00	139,00		
Colza	colonne grossiste													470,00	138,00		
Oil	colonne grossiste						F.O.B.	320,00	258,75	160,00	275,00	(5) 950,00	610,00	480,00	169,00	258,00	380,00
Huile	colonne grossiste							297,75	240,62	148,47	265,00	(5) 950,00	600,00	480,00	168,00	258,00	380,00
Grain Screenings	colis entiers	cm	297,00		S/O	177,75											
Criblures	colonne grossiste	carregut	290,75		S/O	175,97											
Oil Cake Dist.	colis entiers	prix	199,50	216,25	184,75	(3) 175,97											
Oil Meal, solv. dist.	colonne grossiste		199,50	208,75	182,75	(3) 169,00											
Distillers	colis entiers	cm	229,00		222,75	190,75	F.O.B.	325,97									
Dist.	colonne grossiste	carregut	212,00		215,00	175,00		315,00									
Grain	colis entiers	sac	254,97	S/O	240,97	207,77	F.O.B.	340,97	263,95		312,00		645,00				380,00
Gr. S.	colonne grossiste		252,00	S/O	240,00	208,00		340,00	260,75		301,00		642,00				380,00
Grain	colis entiers	Sac ou vr	255,95	S/O	S/O	205,50											
Gr. S.	colonne grossiste	vrac	254,00	S/O	S/O	205,00											
Distillers	colis entiers	cm	240,00	S/O	S/O	196,50	F.O.B.			272,50		(6)1090,00					
Dr. S.	colonne grossiste	carregut	240,00	S/O	S/O	190,00				272,50		(6) 950,00					

Source : Division de l'analyse économique et sectorielle, Division de l'analyse et de la recherche sur les marchés
Contact : Brian Worrall Tél. : (204) 361-6402 (1-800-665-8276) Téléc. : (204) 361-6276

Les prix à Thunder Bay sont basés sur la formation des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg.

B. PRIX AU COMPTANT ET VALEURS DE REMPLACEMENT

En date du lundi le 16 décembre 2002

GRAINS DES PRAIRIES

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIÈRE		MOIS DERNIER	ANNÉE DERNIÈRE
Origine Thunder Bay 2	**En entrepôt**	**BLÉ**	**202,30**	**195,70**		**194,50**	**173,50**
CBOT		**AVOINE**	**S/O**	**S/O**		**SO**	**252,29**
LETHBRIDGE		**ORGE**	**184,00**	**183,70**		**187,00**	**163,00**
Destination : Ports de la Baie Géorgienne, Ont.	En entrepôt	BLÉ	225,91	219,31	1	218,11	196,60
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	211,39	211,09	1	214,39	190,15
Montréal, Qué.	En entrepôt	BLÉ	230,33	223,73	1	222,53	201,35
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	216,31	216,01	1	219,31	195,27
Moncton, N.-B.	Camion via Halifax	BLÉ	252,55	245,95		244,75	223,82
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	S/O
		ORGE	240,50	240,20		243,50	221,63
Truro, N.-É.	Camion via Halifax	BLÉ	246,52	239,92		238,72	221,32
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	S/O
		ORGE	238,00	237,70		241,00	216,75
Halifax, N.-É.	En entrepôt	BLÉ	237,58	230,98	1	229,78	208,65
		AVOINE	S/O	S/O	1	S/O	S/O
		ORGE	224,30	224,00	1	227,30	203,07
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney	BLÉ	300,93	294,33		293,13	268,43
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	358,49
		ORGE	S/O	S/O		S/O	270,14
Origine Melfort Sask.	**FAB**	**BLÉ**	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**163,50**
		AVOINE	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**233,68**
		ORGE	**S/O**	**S/O**		**S/O**	**153,80**
Destination : Ports de la Baie Géorgienne, Ont.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	212,65
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	290,57
		ORGE	S/O	S/O		S/O	203,50
Montréal, Qué.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	213,41
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	294,29
		ORGE	S/O	S/O		S/O	204,32
Moncton, N.-B.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	241,69
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	318,57
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O
Truro, N.-É.	Rail	BLÉ	S/O	S/O		S/O	239,88
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	319,58
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney	BLÉ	S/O	S/O		S/O	286,94
		AVOINE	S/O	S/O		S/O	368,86
		ORGE	S/O	S/O		S/O	S/O

ENDROITS	BASE DE PRIX		CETTE SEMAINE	SEMAINE DERNIÈRE		MOIS DERNIER	ANNÉE DERNIÈRE
MAÏS							
Origine Ports américains des Grands Lacs	**A/B bateau**		**159,08**	**157,95**		**165,59**	**131,55**
Destination : Montréal, Qué. (maïs américain)	En entrepôt		178,12	176,99	1	184,63	150,45
Origine Chicago (MI)	**Rail**		**153,55**	**152,40**		**157,50**	**131,55**
Destination : Montréal, Qué. (maïs américain)	Rail		182,41	181,26		186,36	160,58
Origine Chatham	**Rail**		**166,53**	**165,44**		**166,13**	**143,99**
Destination : Montréal, Qué.	Rail		190,33	189,24		189,93	167,37
TOURTEAU DE SOJA (48 % DE PROTÉINES)							
Origine Hamilton, Ont.	**Rail**		**296,96**	**298,28**		**298,06**	**288,91**
Destination : Montreal, Que.	Rail		321,29	322,61		322,39	313,33
Moncton, N.-B.	Rail		340,04	341,36		341,14	336,54
Truro, N.-E.	Rail		343,26	344,58		344,36	335,37
Stephenville, T.-N.	Rail / Camion via Sydney		391,89	393,21		392,99	384,17

1.Prix inclus UN mois de frais d'entreposage et d'interêt

s.o = sans objet

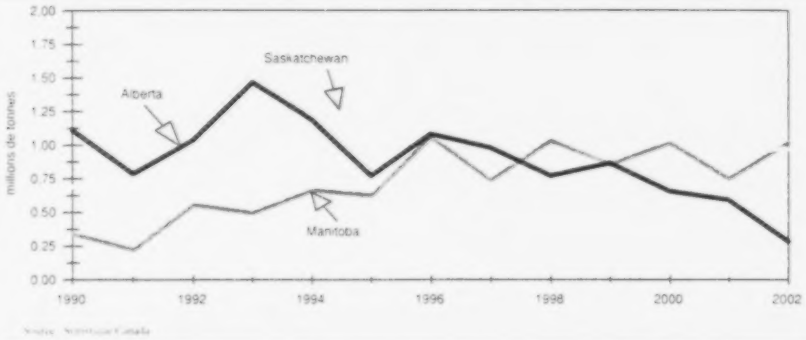
2.Les prix à Thunder Bay sont basé sur la fermeture des marchés à la Bourse des denrées de Winnipeg

Source :Division de l'analyse économique et sectorielle, Section des études et de l'analyse de marché.

Contact : Hélène Ménard Tél : (514) 283-3815 (575) Fax : (514) 283-2754

Notes : Tous les prix en dollars canadiens par tonne métrique. Sauf indication contraire, les catégories de céréales sont les suivantes: blé fourrager Ouest canadien, avoine fourragère No 1 orge No 1 Ouest canadien. Les catégories de maïs sont maïs jaune No 2 du Canada et maïs jaune américain No 3 sauf indication contraire. Les valeurs de remplacement des céréales en entrepôt à Montréal s'appliquent également à Sorel, Trois-Rivières et Québec. Les valeurs de remplacement sont calculées à partir des prix de ventes aux points d'origine augmentés des frais de manutention et de transport de même que s'il y a lieu, les droits de douane et les frais relatifs au taux de change.

OUEST CANADIEN : PRODUCTION D'AVOINE PAR PROVINCE



en ce qui concerne l'importation de volumes importants, étant donné les coûts élevés associés au transport de l'avoine jusqu'aux minoteries des Prairies.

PRIX

L'ampleur et la qualité de la récolte canadienne d'avoine déterminent dans une large mesure le prix de l'avoine par rapport à celui des autres céréales secondaires. Le prix du maïs américain est à la base du prix de toutes les céréales secondaires, y compris l'avoine. La plupart des années, lorsque les stocks d'avoine sont abondants au Canada, aux É.-U. et en UE, le prix à la tonne de l'avoine est inférieur à celui du maïs et de l'orge, car, en général, l'avoine a une valeur nutritive moins élevée dans les rations animales. La prime accordée à l'avoine de mouture par rapport à l'avoine fourragère est faible lorsque les stocks sont abondants parce qu'il est facile de satisfaire à la demande inélastique de l'industrie meunière. Lorsque les stocks d'avoine de qualité meunière sont faibles, le prix de l'avoine de mouture peut grimper considérablement par rapport à l'avoine fourragère, à l'orge et au maïs. L'industrie meunière fait monter sensiblement le prix de l'avoine de mouture, comparativement à celui de l'avoine fourragère, afin d'obtenir une avoine de qualité supérieure car il n'y a aucune céréale de substitution.

En 2002-2003, le prix de l'avoine a été soutenu par une pénurie d'orge. Normalement, le prix de l'orge, principal ingrédient de l'alimentation animale dans l'Ouest canadien, est établi à l'exportation. Cependant, en 2002-2003, la pénurie d'orge dans l'Ouest canadien signifie que le prix de l'orge est comparable au prix à la livraison du maïs américain importé. Vu la pénurie d'orge, le prix de l'orge fourragère est supérieur à la normale (peut-être de 30 $/t ou plus selon l'endroit, la référence étant le prix d'exportation de l'orge pour la région Nord-Ouest du Pacifique). Par conséquent, le prix de l'avoine fourragère, qui est établi en fonction de celui de l'orge fourragère, est beaucoup plus élevé que les années précédentes. De même, cette situation soutient le prix de l'avoine de mouture, qui commande une prime considérable par rapport à l'avoine fourragère. Les stocks relativement serrés d'avoine de mouture en raison d'une baisse de la production, le niveau remarquablement faible des stocks de report et la qualité inférieure à la normale garantissent une prime importante pour l'avoine de mouture comparativement à l'avoine fourragère, en plus de soutenir le prix de l'avoine.

En 2002-2003, le prix de l'avoine devrait demeurer élevé, au moins jusqu'à confirmation tard au printemps 2003 des prévisions relatives à une production accrue. Agriculture et Agroalimentaire Canada (AAC) prévoit que les cours à terme de l'avoine à Chicago s'établiront à 1,90-2,20 $US le boisson (boiss.) pour la campagne 2002-2003), c'est-à-dire environ 190-220 $CAN/t, selon le taux de change actuel. Etant donné les stocks serrés d'avoine de qualité meunière dans l'Ouest canadien, il est

DÉVELOPPEMENT INFLUANT SUR LE MARCHÉ CANADIEN DE L'AVOINE

L'élimination des tarifs sur les produits de l'avoine dans le cadre de *l'Accord de libre-échange entre le Canada et les États-Unis* et *l'Accord de libre-échange nord-américain* a été l'un des facteurs qui ont favorisé la transformation de l'avoine au pays. Les tarifs sur les produits de l'avoine s'élevaient à environ 18 $/t en 1988. Ils ont été éliminé progressivement depuis la mise en oeuvre des accords. L'élimination des tarifs sur les produits de l'avoine a accru l'attractivité des produits de l'avoine canadiens pour les acheteurs américains.

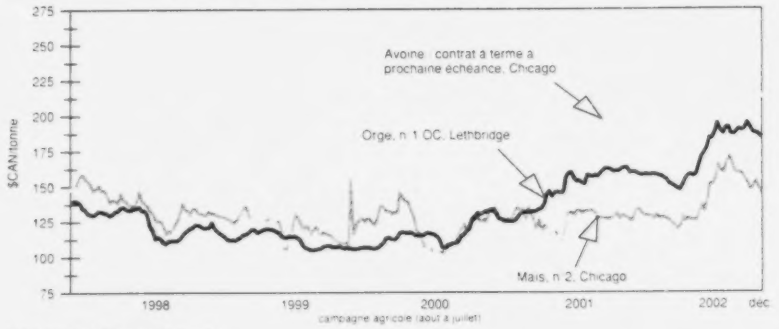
L'élimination en 1995 des subventions au transport interne, anciennement versées au titre de la *Loi sur le transport du grain de l'Ouest (LTGO)*, a influé considérablement sur les marchés canadiens de l'avoine, car les frais de transports aux ports d'exportation sont monté en flèche. Ainsi, les coûts d'expédition de l'avoine de la région de la Rivière-de-la-Paix (Alberta), une importante région productrice d'avoine, à Thunder Bay (Ontario), sont passés de 20 $/t en 1994-1995 à environ 43 $/t en 1995-1996. Depuis, les coûts ont augmenté légèrement pour s'établir à environ 45 $/t en 2002-2003. Par suite de la hausse des coûts de transport, la production canadienne d'avoine s'est déplacée énormément. Au début des années 1990, l'Alberta était la principale province productrice d'avoine au Canada, produisant 1,1 Mt d'avoine et en exportant environ 245 000 tonnes (t), comparativement à une production de 0,3 Mt et à des exportations de 0,05 Mt pour le Manitoba. Après l'élimination de la subvention au transport, la production de l'avoine s'est déplacée vers l'est, au Manitoba et en Saskatchewan, car les coûts de transport aux principaux marchés américains sont plus bas à partir de cette région. En 2002-2003, la production manitobaine a atteint 1 Mt et l'on prévoit que les exportations d'avoine brute et transformée de cette province se chiffreront à environ 0,7 Mt, ce qui fera du Manitoba la plus importante province exportatrice d'avoine pour la première fois depuis longtemps. Les exportations de l'Alberta devraient s'établir à environ 0,05 Mt.

L'élimination de la subvention au transport a également encouragé la transformation de l'avoine au pays. Les balles d'avoine représentent environ de 35 à 40 % du volume de l'avoine, mais celles-ci ont peu de valeur commerciale. Pendant la mouture, le balle est enlevée pour extraire le gruau d'avoine, qui constitue la partie précieuse de l'avoine qui est utilisée en alimentation humaine. En enlevant la balle, on réduit considérablement les coûts de transport, car le gruau d'avoine est un produit beaucoup plus dense que l'avoine brute. Les exportations canadiennes de produits de l'avoine ont augmenté considérablement, passant d'environ 12 000 t en 1990-1991 à environ 360 000 t en 2001-2002.

L'expansion de l'élevage dans l'Ouest canadien influence aussi le marché canadien de l'avoine. Cette expansion est vraisemblablement liée à certains des facteurs susmentionnés, en particulier l'abrogation de la LTGO, et a favorisé l'utilisation de l'avoine comme fourrage vert et produit d'ensilage plutôt que comme céréale. C'est notamment le cas en Alberta, où seulement 20 % de l'avoine a été récoltée comme céréale en 2002-2003, comparativement à environ 70 % en 1990. Cette baisse est en grande partie directement attribuable à la sécheresse qui a sévi en 2002-2003, mais on a relevé un net recul du pourcentage des superficies récoltées en Alberta depuis l'élimination de la subvention pour le transport du grain. On a également observé une augmentation de l'utilisation de l'avoine comme fourrage vert en Saskatchewan, mais dans une moindre mesure.

Avant la campagne 1989-1990, les exportations d'avoine relevaient du monopole de la Commission canadienne du blé (CCB). Cependant, le 1er août 1989, le gouvernement fédéral a retiré à la CCB son mandat relatif à l'avoine et les répercussions de cette mesure ont été étudiées de manière approfondie et ont donné divers résultats.

PRIX DES CÉRÉALES SECONDAIRES



Source : Bourse des marchandises de Winnipeg

possible que le prix de l'avoine à Chicago atteigne 2,25 $US/boiss., comme cela a été le cas à quelques reprises en 2001-2002, si les utilisateurs finals sont pris de court. Cependant, une hausse d'environ 0,2 Mt des stocks d'avoine au Manitoba et le vaste programme d'exportation entrepris par l'UE font qu'il est peu probable que cela se produise. L'an dernier, les utilisateurs finals des E.-U. n'avaient pas l'option de tirer parti de stocks abondants en UE, ce qui a contribué à la flambée des prix observés et à la prime importante pour l'avoine par rapport au maïs. En 2002-2003, l'avoine devrait à nouveau commander une prime par rapport au maïs, mais celle-ci devrait être plus faible qu'en 2001-2002.

PERSPECTIVES À MOYEN TERME

Les prévisions actuelles pour 2003-2004 sont très provisoires étant donné les risques reliés aux conditions météorologiques, le nombre de mois d'ici le début de la récolte de 2003-2004 et l'imprévisibilité des facteurs stratégiques et commerciaux. Toutefois, pour 2003-2004, AAC prévoit un accroissement des superficies ensemencées, en particulier en Saskatchewan, en raison du prix élevé de l'avoine brute et du fourrage vert en 2002-2003. La pénurie de foin pendant cette même période devrait influer considérablement sur l'ensemencement, car les producteurs devraient tenter de reconstituer leurs stocks de foin et de réduire la pression sur les pâturages. Aux E.-U., la *Farm Security and Rural Investment Act* (FSRIA) ne devrait pas avoir de répercussions importantes sur les superficies ensemencées en avoine, car les prix élevés devraient encourager les producteurs à réagir aux signaux du marché plutôt qu'aux paramètres du programme de la FSRIA. On prévoit que la production et les importations d'avoine des E.-U. seront semblables aux niveaux enregistrés en 2002-2003. Selon les prévisions, la production de l'UE ne varierait guère par rapport à celle de 2002-2003.

Le prix devrait baisser considérablement pour la campagne agricole 2003-2004 en raison du gonflement des stocks de céréales fourragères dans l'Ouest canadien. De plus, en 2003-2004, le prix fléchira probablement en raison du cours baissier du maïs américain et de l'orge fourragère de l'Ouest canadien, supposition faite que des conditions climatiques normales en Amérique du Nord entraîneront une hausse des rendements et la reconstitution des stocks mondiaux de céréales secondaires. Le prix du maïs américain devrait reculer de 5 à 10 % en raison de la production accrue de cette denrée aux E.-U.

Selon les tendances de prix à long terme et l'hypothèse de rendements normaux, le prix à terme à prochaine échéance à Chicago devrait varier de 1,20 $US à 1,60 $US/boiss., pour s'établir en moyenne à 1,40 $US/boiss. environ. En d'autres termes, le prix à la ferme devrait fléchir d'environ 1 $CAN le boisseau par rapport à 2002-2003 et approcher celui du maïs et de l'orge fourragère. La baisse de prix pourrait être encore plus marquée dans certaines régions des Prairies, notamment en Alberta, où la sécheresse qui a sévi en 2002 a fait grimper le prix de l'avoine beaucoup plus haut que le prix à long terme.

L'UE pourrait envisager des subventions à l'exportation en 2003-2004, en fonction des rapports de prix entre les marchés de l'UE et des E.-U. et de considérations politiques, telles que l'expansion imminente de l'UE qui portera de 15 à 25 le nombre de pays membres.

A moyen terme, en 2004-2005 et après, la production d'avoine du Manitoba continuera probablement de bénéficier des coûts de transport relativement bas comparativement à l'Alberta et à l'ouest de la Saskatchewan. De même, les activités de transformation et les exportations canadiennes de produits d'avoine devraient continuer de prendre de l'ampleur afin de tirer parti des coûts de transport moindres qui sont liés à l'expédition d'avoine transformée. Les emblavures d'avoine en Alberta et dans l'ouest de la Saskatchewan pourraient aussi augmenter, mais la progression de cette culture dans ces provinces sera vraisemblablement axée sur la demande de fourrage vert plutôt que sur la demande de l'industrie meunière.

La brûlure de l'épi causée par le fusarium commence à poser un problème pour la culture de l'avoine, surtout au Manitoba, et l'on s'inquiète que cette maladie devienne épidémique à moyen terme. Il n'y a présentement aucune variété d'avoine qui résiste à la fusariose et les recherches en ce sens se poursuivent.

On ne prévoit aucune hausse importante des importations totales des E.-U. à moyen terme. Au titre de la FSRIA, comme les paramètres du programme pour l'avoine n'ont pas changé énormément par rapport à l'ancienne loi agricole américaine, on ne s'attend pas à ce que la production américaine d'avoine fluctue beaucoup.

On s'attend à ce que l'UE demeure un concurrent important sur les marchés américains. Il faudra surveiller les conséquences de l'expansion de l'UE dans les pays de l'Europe de l'Est, car ces pays pourraient accroître considérablement la production d'avoine de l'UE, ce qui influerait sur les marchés mondiaux de l'avoine.

Pour de plus amples renseignements :

Dennis Jackson,
Analyste des céréales secondaires p.i.
Téléphone : (204) 983-8461
Courriel : jacksond@agr.gc.ca

© Sa Majesté du chef du Canada, 2002

Version électronique disponible à www.agr.gc.ca/mad-dam/

ISSN 1207-6228
No d'AAC 2081/F

Le Bulletin bimensuel est publié par :
la Division de l'analyse du marché,
Direction des politiques de commercialisation,
Direction générale des politiques stratégiques,
Agriculture et Agroalimentaire Canada
303, rue Main, pièce 500
Winnipeg (Manitoba) Canada R3C 3G7
Téléphone : (204) 983-8473
Télécopieur : (204) 983-5524

Directrice : Maggie Liu
Chef : Fred Oleson

Directeur de la rédaction :
Gordon MacMichael

Pour recevoir un abonnement gratuit, veuillez transmettre votre adresse électronique à bulletin@em.agr.ca.

Publié aussi en anglais sous le titre :
Biweekly Bulletin
ISSN 1207-621X
No d'AAC 2081/E

© Imprimé sur papier recyclé

Bien que la Division de l'analyse du marché assume l'entière responsabilité des renseignements que contient ce bulletin, elle tient à remercier de leur collaboration les organismes suivants :
Alberta Oats Industry Association, Can-Oat Milling, Prairie Horizons Ltd., Statcom Ltd.,
Direction générale de la recherche (AAC), Direction générale des services à l'industrie et aux marchés (AAC)